Обзор российского рынка на 19 октября

В фокусе отчетность Северстали

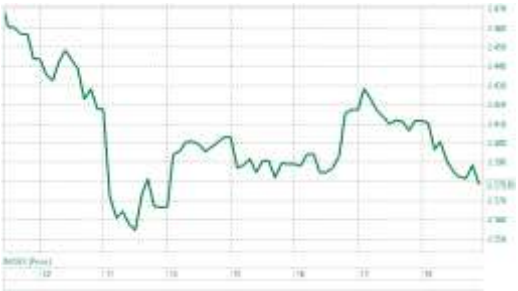
Основные данные

Инструмент	Тикер	Цена	Изм., %
Индексы - ПАО Московская Биржа			
ММВБ10	MICEX10INDEX	4 256	-1,17
Мосбиржи	IMOEX	2 378	-1,36
РТС	RTSI	1 140	-1,95
Валюты – Московская Биржа		**Курс**	**Изм.**
Доллар США	USD	65,7275	0,2300
Евро	EUR	75,5875	0,3100
Ставки - ПАО Московская Биржа			**Изм., %**
РЕПО Акции 1д	EQ ON	7,51	0,72
РЕПО Облиг. 1д	BO ON	7,46	-0,08
Акции - ПАО Московская Биржа			
Сбербанк	SBER	191	-1,57
ГАЗПРОМ ао	GAZP	160,18	-2,66
ЛУКОЙЛ	LKOH	4694,5	-1,64
Магнит ао	MGNT	3588	0,20
МосБиржа	MOEX	92,53	1,13
ГМКНорНик	GMKN	11360	-0,61
АЛРОСА ао	ALRS	99,3	-2,10
Роснефть	ROSN	466,6	-0,27
Yandex clA	YNDX	2235	-3,25
Новатэк ао	NVTK	1103,5	-1,24

Индекс Мосбиржи

	1н	1м	С НГ	52н
MICEXINDEXCF	5.5	5.9	5,48	0.6

1w Lo—Hi 2 141 — 2 265



Северсталь

Цены на 18 октября 2018

Георгий Ващенко +7 (495) 783-9173
Аналитик gvashchenko@ffin.ru

Рынок накануне

Рынок продолжил снижение. Большинство бумаг закрылось в красной зоне. Лидерами роста стали акции **Мосбиржи (MOEX:RX 92,53 ▲ 1,13%)**, которая сегодня отчитается. Аутсайдерами оказались бумаги **Yandex N.V. (YNDX:RX 2235 ▼ 3,25%)**. Пара USD/RUB торговалась в диапазоне 65–66, а нефть колебалась между $79 и $80 за баррель.

Новости рынка и компаний

Северсталь (CHMF:RX 1054,8 ▼ 1,70%) раскроет результаты за 3-й квартал. Ее выручка может составить порядка $2,2 млрд, EBITDA — $770–800 млн. Прибыль ожидается в пределах $500–550 млн. Дивиденд вследствие низкой долговой нагрузки и высокого дивидендного потока может составить около 25–30 руб. на акцию. В долгосрочной перспективе акции Северстали интересны для инвесторов именно за счет высокой дивидендной доходности, однако в краткосрочной перспективе не исключено продолжение коррекции до 1000 руб. и ниже из-за сильной волатильности рынка.

СМИ сообщают о намерении ЛУКОЙЛа (LKOH:RX 4964,5 ▼ 1,64%) продать энергоактивы. Вопрос может быть рассмотрен на заседании СД, которое, по некоторым данным, состоится сегодня. Для ЛУКОЙЛа это относительно небольшой актив, который оценивали в 35 млрд руб. Однако энергетика сейчас стоит очень дешево. Капитализация ОГК-2, установленная мощность которой в пять раз больше, чем у энергоактива нефтяной компании, стоит всего $590 млн. Другим вопросом, вынесенным на обсуждение совета директоров, может стать промежуточный дивиденд, но не исключено, что он будет определен после подведения итогов за 3-й квартал. Обе новости, на мой взгляд, слабопозитивны для компании.

Торговые идеи

Банк ВТБ (VTBR:RX 0,03793 ▼ 1,45%) спек. покупка, TP 0,05 руб. Драйвером роста могут стать как технические факторы, так и отчетность за 3-й квартал.

Ожидания

Ожидаю разнонаправленную динамику. Внешний фон негативен, и главным образом рынок будет отыгрывать именно его. Нефть ушла ниже $80 за баррель, что служит поводом для спекулянтов не оставлять длинных позиций на выходные. Прогноз по индексу Мосбиржи: 2340–2460 п. Ориентир по паре USD/RUB: 65,00–66,00.

Контактная информация

Инвестиционная компания «Фридом Финанс»

Руководство

Тимур ТУРЛОВ
Генеральный директор,
главный инвестиционный стратег

Trading

Игорь КЛЮШНЕВ
Георгий ВАЩЕНКО
Никита КОНЬКОВ
E-mail: traders@ffin.ru
Время работы: 10.00-24.00 Msk

Sales

Александр РОДИОНОВ (руководитель)
Рональд ВУСИК
Георгий ВОЛОСНИКОВ
E-mail: sales@ffin.ru

Связи с общественностью

Наталья ХАРЛАШИНА (руководитель)
E-mail: pr@ffin.ru

Бэк-офис

Максим ПОВАЛИШИН (финансовый директор)
Александр ХРИПУНОВ (начальник бэк-офиса)
Евгения АСТАХОВА (начальник мидл-офиса)
E-mail: back@ffin.ru
Время работы: 10.00-18.00 Msk

Офисы в Москве

Центральный офис, Россия, Москва
+7 (495) 783-91-73
129090, Москва, Олимпийский проспект, д. 14
БЦ Diamond Hall, 9 этаж,
(м. «Цветной бульвар», «Проспект мира», «Достоевская»)
www.ffin.ru | info@ffin.ru

Филиал «Москва-Сити», Россия, Москва
+7 (495) 419-12-34
123317, Москва, Пресненская набережная, 12
Комплекс «Федерация»
башня «Запад», этаж 55, офис 2.
(м. «Выставочная», «Деловой центр»)
www.ffin.ru | info@ffin.ru

Офисы и Представительства в России

Владивосток
+7 (423) 279-97-09
ул. Фонтанная, 28
vladivostok@ffin.ru

Волгоград
+7 (8442) 61-35-05
пр-т им. В.И. Ленина, 35
volgograd@ffin.ru

Воронеж
+7 (473) 205-94-40
ул. Кирова, 4, БЦ «Эдельвейс», 311
voronezh@ffin.ru

Екатеринбург
+7 (343) 351-08-68
ул. Сакко и Ванцетти, 61
ekaterinburg@ffin.ru

Казань
+7 (843) 249-00-51
ул. Сибгата Хакима, 15
kazan@ffin.ru

Калининград
+7 (4012) 92-08-78
пл. Победы, 10, БЦ «Кловер», 1 этаж
kaliningrad@ffin.ru

Краснодар
+7 (861) 262-11-21, 262-72-77
ул. Гимназическая, 51
krasnodar@ffin.ru

Красноярск
+7 (391) 204-65-06
ул. Ленина, 21
krasnoyarsk@ffin.ru

Курск
+7 (4712) 77-13-37
ул. Радищева, 64
kursk@ffin.ru

Липецк
+7 (4742) 50-10-00
пл. Плеханова, 3, офис 203
lipetsk@ffin.ru

Новосибирск
+7 (383) 377-71-05
ул. Советская, 37а
novosibirsk@ffin.ru

Нижний Новгород
+7 (831) 261-30-92
пр-т Гагарина, 50, корп 9
nnovgorod@ffin.ru

Омск
+7 (3812) 40-44-29
ул. Гагарина, 14, 1 этаж
omsk@ffin.ru

Пермь
+7 (342) 255-46-65
ул. Екатерининская, 120
perm@ffin.ru

Ростов-на-Дону
+7 (863) 308-24-54
Буденновский пр-т, 62/2, БЦ «Гедон»
rostovnadonu@ffin.ru

Санкт-Петербург
+7 (812) 313-43-44
Литейный пр-т, 26, офис 101
spb@ffin.ru

Тюмень
+7 (3452) 56-41-50
ул. Челюскинцев, 10, офис 112
tyumen@ffin.ru

Череповец
+7 (8202) 49-02-86
ул. Ленина, 54г
cherepovets@ffin.ru

Уфа
+7 (347) 211-97-05
ул. Карла Маркса, 20
ufa@ffin.ru

Саратов
ул. им. Вавилова Н.И., 28/34 А
saratov@ffin.ru

Сочи
ул. Парковая, 2 sochi@ffin.ru

Челябинск
ул. Лесопарковая, 5 chelyabinsk@ffin.ru